

**PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"**

<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS ( A )</b>	<b>634</b>
<b>AJUSTES DEL RESULTADO ( B )</b>	<b>1.263</b>
<i>a) Amortización del inmovilizado</i>	1.350
<i>b) Correcciones valorativas por deterioro</i>	
<i>c) Variación de provisiones</i>	
<i>d) Imputación de subvenciones, donaciones y legados</i>	-101
<i>e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado</i>	
<i>f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros</i>	
<i>g) Ingresos financieros</i>	0
<i>h) Gastos financieros</i>	5
<i>i) Diferencias de cambio</i>	9
<i>j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros</i>	
<i>k) Otros ingresos y gastos</i>	
<b>CAMBIOS EN CAPITAL CORRIENTE ( C )</b>	<b>277</b>
<i>a) Existencias</i>	77
<i>b) Deudores</i>	-33
<i>c) Otros activos corrientes</i>	
<i>d) Acreedores y otras cuentas a pagar</i>	233
<i>e) Otros pasivos corrientes</i>	
<i>f) Otros activos y pasivos no corrientes</i>	
<b>OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN Y GESTIÓN ( D )</b>	<b>-14</b>
<i>a) Pago de intereses</i>	-5
<i>b) Cobros de dividendos</i>	
<i>c) Cobros de intereses</i>	0
<i>d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</i>	
<i>e) Otros pagos (cobros)</i>	-9
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN Y GESTIÓN ( A+B+C+D )</b>	<b>2.160</b>
<b>PAGOS POR INVERSIONES ( E )</b>	<b>-530</b>
<i>a) Entidades del grupo y asociadas</i>	
<i>b) Inmovilizado intangible</i>	-367
<i>c) Inmovilizado material</i>	-163
<b>COBROS POR DESINVERSIONES ( F )</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN ( E + F )</b>	<b>-530</b>
<b>COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	
<b>COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO ( G )</b>	<b>-1.630</b>
<i>a) Entidades del grupo y asociadas</i>	
2. Deudas con entidades de crédito	
<i>b) Devolución y amortización de:</i>	<b>-1.630</b>
2. Deudas con entidades de crédito	-1.630

## FUNDACIÓN THYSSEN BORNEMISZA

	2.020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ( G )</b>	<b>-1.630</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>0</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	0
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	0